

券商2008年经纪业务收入降五成

◎本报记者 马婧妍

证券公司在牛市大市中依靠经纪业务日进斗金的“风光”暂成历史。

2008年,受A股市场深幅下挫影响,券商行业经纪业务收入快速缩水。截至年底,全体证券公司包括股票、基金、权证交易在内的佣金收入仅达755.05亿元左右,同比骤降49%。从月度数据来看,券商经纪业务收入也表现为上半年好于下半年,三季度达到年内低点的格局。

今年以来,两市大盘经历了超过65%的深幅调整,沪深股票日成交额从高点时的4000余亿元一度萎缩至450亿元以下。统计显示,今年两市A股、B股、基金、权证交投总额共计3392267674万元,比去年的5443266712万元缩量37.7%。

根据聚源数据,以12月日均交投作为今日成交量额的预测值,2008年全年A、B股股票,基金,权证的交易总额为2672131841万元、22355465.59万元、697780367.1万元,分别比2007年全年缩量42%、63.7%和10.3%。

在B股交易中综合进汇率因素,同时按照去年行业内的平均佣金费率,即股票交易收取0.15%的佣金、基金和权证交易分别收取0.1%、0.05%的佣金计算,今年券商行业经纪业务收入为8758886.82万元,比去年全年的14711706.06万元减少40.5%。

但考虑到今年行业平均佣金费率下降,按照今年业内平均费率,亦即股票0.13%、基金0.1%、权证0.04%的标准,今年证券行业经纪业务收入仅入账7550478.01万元,同比大幅下降49%。

市场人士表示,目前经纪业务仍是券商营收的主渠道,受经纪业务量大幅下滑的影响,券商2008年的年度报表会比2007年“难看”很多。根据国泰君安证券行业分析师梁静预计,2008年券商行业业绩同比降幅将达到50%到60%。

比较月度交易数据可以发现,券商经纪业务收入在2008年呈现出了前高后低、上半年波动下半年触底回升的格局。三季度成为券商佣金收入的“谷底”,三个月共计收入131.3亿元,这一水平仅比今年1月份单月收入额多出不足5%。

受4万亿经济刺激计划影响,四季度大盘出现一波持续时间较长的反弹,两市交投随之活跃。按照上述统计口径,本月沪深股票、基金交易额分别为239685970万元、1535171.6万元,环比分别增多40.5%和45.2%;同时权证成交43674794.1万元,环比减少54.6%。

延续11月券商佣金收入环比大增超过六成的势头,12月券商佣金收入比11月再增26.6%,约达66.12亿元,也创下了下半年来的最高水平。



徐汇 资料图

本月券商经纪业务日均进账28747.6万元,比11月略增10.1%。从10月开始,券商单月佣金收入已经连续两个月逐月递增。

分析人士表示,在实体经济下滑、交易量低位徘徊等不利因素的影

响下,证券行业的冬天并不会很快过去,东海证券分析师预计,2009年日均交易额将下降至500亿元左右,主要依靠经纪业务生存的券商将面临比2008年更困难的局面。

有研究机构结果显示,两市交投

长期低于500亿元时,部分中小券商将面临亏损风险,但该研究结果也认为,由于自冒风险控制得当,在创新业务加快推出的背景下,2009年券商行业并不会出现大范围亏损,而是进入一个相对平静的“冬眠期”。

广东证监局召开年报会计监管会议

◎本报记者 霍宇力

广东证监局召开近日开辖区上市公司2008年年报会计监管工作会议,部署广东辖区上市公司2008年年报会计、审计工作。广东辖区100家上市公司的审计委员会负责人、财务总监、董事会秘书以及负责年报审计的26家会计师事务所相关负责人共350多人参加了会议。

广东证监局局长侯外林指出,将进一步加强2008年年报监管工作,举全局之力,全面铺开审计现场监管工作,加大审计工作底稿查阅力度,推动会计师事务所提升质量控制水平,切实提高上市公司会计信息披露质量,给投资者一个真实的上市公司。

指南针推Total View

◎本报记者 商文

记者从指南针公司获悉,从明年1月1日起,Total View(总赢)将接替TopView(赢富),该系统能够比赢富数据提前两天发布,也就是可以做到当天盘后发布。

新推出的全赢系统拥有三大特点:一是解决了后赢富时代主力行为隐藏后的操作依据问题;二是基于主力雷达静态产品,使即将推出的深证静态数据产品化得以实现,由此扩大了分析的对象群体,超过了赢富数据的覆盖范围,使中小盘个股的急拉快涨不再仅仅是投资者的眼热对象;三是最大限度保留了原数据上的使用习惯,而且在数据加工上更有全新的突破,引入了数据分析的二维分析机理,解决了主力的有效持仓与无效持仓等影响波动幅度的直观问题。

首个区域性经纪人管理办法亮相

◎本报记者 杨晶

近日,青岛辖区的证券营业部接到通知,明年1月1日起青岛将试行《青岛辖区证券经纪人管理办法》。据了解,这是目前业内第一份由地方辖区出台、并直接针对经纪人管理的较完善的规定。券商人士纷纷给予高度肯定,认为这对目前经纪人的规范工作有相当积极的意义,相关规定值得其他地区借鉴,更为重要的是,这也给未来业内统一证券经纪人管理办法的出台做了积极的准备。

我们前几天收到了青岛证监局的正式通知,这也是目前我们所了解到的,唯一针对经纪人管理出台如此明确规定的辖区。”记者采访

多位来自全国性券商的经纪业务人士后了解到。

该套试行办法一如既往地明确了证券经纪人应具有证券从业资格;在中国证监会统一制定的证券经纪人管理办法、及所属证券经营机构总部的相关详细管理措施出台之前,证券经营机构不得委托外部人员开展证券营销业务,券商应清退不具备从业资格的证券营销人员等事项。

尤为值得关注的是,由于提出了经纪人“注册登记”制度,对当地证监局、证券业协会联手参与券商和经纪人的管理进行明确等,这套《办法》受到了业内人士的高度关注,并得到了普遍的积极肯定。

这套《办法》指出,青岛证券业

协会负责为证券经纪人办理执业信息注册登记。青岛证监局对证券经纪人执业信息注册登记实施监督管理。”券商招收经纪人后要在5个工作日内向当地协会报备情况,注册经纪人的身份、权责等信息,由协会对经纪人进行资格审查。未经注册的经纪人不得擅自开展证券营销业务。

在对券商和经纪人的管理方面,该《办法》提出的种种规定也得到了多位券商人士的肯定。券商要结合自身实际情况制定切实可行的证券经纪人管理办法,并报青岛证监局、青岛证券业协会备案。券商应采取有效措施,防止经纪人在执业过程中从事违法违规或者超越代理权限的行为;券商应建

立正常的薪酬体制,不得使用费用报销、后台返佣等方式给经纪人支付薪酬;还要建立健全投资者回访制度、经纪人档案,以及有关证券营销业务的投资者投诉处理机制,券商每半年还将提交一次报告,向当地证监局和证券业协会反映经纪人的投资处理和执业行为合规情况。

业内人士指出,证券经纪人的规范工作“疏漏不应堵”。虽然在业内统一的证券经纪人管理办法出台前,经纪人仍不能进行证券营销,许多券商也选择了使经纪人“员工化”的规范方法,但青岛证监局的该套《办法》,选择对经纪人管理制度进行了梳理,给未来经纪人的发展做了很好的准备。

私募理性看券商报告 更关注身边现象

◎本报记者 屈红燕

尽管今年遭遇了集体看错的尴尬,但券商2009年度策略会依然受到投资机构,尤其是私募的重视。对于这些私募来说,他们并不全盘接受券商的观点,而是结合自己身边的经济现象,理性使用券商的研究报告来做出投资判断。

明达资产管理公司的总经理何晓认为,券商的报告都有自己的假设条件,是在这些假设的基础上得出结论,因此并不全盘接受券商研究报告的结论,而要紧盯假设条件的变化,结合本公司自己的研究成

果做出最终的投资判断。

虽然券商的研究报告认为股市将进入黄金十年,但同威资产的董事长李驰早在5000多点时高调空仓。去年年末,他观察到一个身边的经济现象,就是高尔夫球证价格直线下落。他说,长三角一个高尔夫球场的经济现象,理性使用券商的研究报告来做出投资判断。

去年一级市场火爆,甚至有些股

的溢价也不断下降。深港产学研董事长厉伟则因为观察到一些身边先行指标,今年刻意放慢了对于一级市场股权投资的速度。他说身边的货柜车流量在减少,这是经济放缓最直接的反映。厉伟还表示,今年年初就从深圳中小企业联合会处得知,中小企业面对较大的困境,刻意放慢了投资的节奏,这些来自最一线的指标具有极强的警示作用。

深圳高特佳的副总裁梁炎夫出身于老君安证券,浸淫市场多年,他也在敏锐地关注着身边的经济现象。今年年中时,他晚上在坐火车从广州回到深圳的路上,发现灯

光变少了,而前几年广深沿线都是灯火通明,各家工厂从年中就开始赶制欧美的圣诞节礼物,他得出结论就是经济比预想中的更悲观。

事实上,宏观经济指标往往具有滞后性。比如,从工业增加值增长速度来讲,这一指标在今年5月和6月份同比增长高达16%,8月这一指标同比增长仍有12.8%,但9月份之后就急转直下,同比增长为11.4%,10月份同比增速下降为8.2%,11月份同比增速仅为5.4%。正因为宏观经济指标具有滞后性,身边的经济现象成为了一些私募判断未来的参考。

富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金份额“确权”登记指引

富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金(下称“本基金”)由富国证券投资基金(下称“基金管理人”)基金代码:590025)转型而成,基金代码已于2008年11月20日经证监会核准,在中国证券投资基金业协会(下称“中基协”)备案,基金代码为:590025。基金管理人(下称“本公司”)转移登记后本基金的基金代码为“100032”。基金份额持有人需对其持有的基金份额进行确认和重新登记后,方可通过其办理确权业务的相关销售机构办理赎回等业务。上述过程称之为“确权”。

一、业务受理时间
本公司自2008年12月31日起,为投资者办理本基金的确权业务,可办理确权业务的销售机构网点及开放式基金业务受理期间均可受理。投资者办理确权业务前须先办理基金确权业务的销售机构网点并开立基金交易账号和与本公司开放式基金基金账户,已办理本公司开放式基金基金账户的投资者不需要再办理开户手续。

二、办理确权业务的销售机构
办理本基金确权业务的销售机构如下:
(一)直销机构
富国基金管理有限公司
(二)代销机构
1.中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
联系电话:(010)66107900
传真:(010)66107914
联系人:田耕
客户电话:96588
公司网站:www.fund.com.cn
2.国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦
法定代表人:杨卫
联系电话:(021)38670666
传真:(021)38670666
联系人:芮传明
客服电话:400-8888-666
公司网站:www.gtja.com
3.光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1508号
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:徐浩明
联系电话:(021)50818887-281
联系人:刘娟
咨询电话:10108908
公司网站:www.ebsm.com.cn
4.上海证券有限责任公司
注册地址:上海市九江路111号
办公地址:上海市临平北路19号

法定代表人:蒋元
电话:(021)66401063
联系人:李海峰
客服电话:(021)962518
公司网站:www.962518.com
5.中国建设银行股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路50号投资广场19楼
办公地址:上海东方路989号中法大厦17楼
法定代表人:李洪川
联系电话:(021)50686660-8837
传真:(021)50686660-8880
联系人:邵明
开放式基金咨询电话:400-8888-588(免长途费)
公司网站:www.jlong.com.cn
6.平安证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路2222号平安大厦34层、28层、A02单元
办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三樓
法定代表人:李科
联系电话:(021)50686660-8837
传真:(021)50686660-8880
联系人:邵明
开放式基金咨询电话:400-8888-588(免长途费)
公司网站:www.pafund.com.cn
7.安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三樓
办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三樓
法定代表人:牛冠兴
电话:(0755)82825655
传真:(0755)82825660
联系人:李海峰
客服电话:(020)96210
公司网站:www.axzq.com.cn
8.国联证券股份有限公司
注册地址:无锡市县前东街168号
办公地址:无锡市县前东街168号国联大厦6楼、7楼
法定代表人:范岩
联系人:袁海霞
客服电话:(0510)82831662、(0510)82588168
传真:(0510)82830162
公司网站:www.gls.com.cn
9.广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市广东大道路光大国际贸易中心26楼2611室
办公地址:广东广州天河区北路大都会广场36.38.41和42楼
法定代表人:王志伟
联系人:肖沛
开放式基金咨询电话:(020)87555888
开放式基金业务传真:(020)87555303
公司网站:www.gf.com.cn
10.东方证券股份有限公司
注册地址:上海市中山南路318号2号楼22层-29层

办公地址:上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人:王磊
联系电话:(021)163235888
联系人:吴宇
客户服务电话:(021)965030
公司网站:www.dfzq.com.cn
11.中国建设银行股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路与福华三路交界深圳国际商会中心48层-50层
办公地址:深圳市福田区益田路与福华三路交界深圳国际商会中心48层-50层
法定代表人:杨小阳
电话:(0755)82026521
传真:(0755)82026539
联系人:刘莉
客服电话:4006008008
公司网站:www.cib.com.cn
本公司将根据业务办理情况增加参与确权业务的代销机构,并另行公告。
三、确权业务流程
确权业务按照以下流程办理:如投资者不按照本流程办理相关手续或未按本流程办理了相关手续但其股份与登记簿上本基金的“确权”登记,若因投资者提供的资料不真实、不准确、不完整或不及时等原因导致确权无法完成,造成的损失由投资者自行承担。
(一)投资者持有以下资料到本基金的直销机构或代销机构办理确权申请:
1.个人投资者需本人亲自到直销机构办理并提供以下资料:
(1)本人有效身份证件原件(必须提供)以及复印件;
(2)上海证券账户卡原件(必须提供)以及复印件;
(3)营业执照或注册登记证书原件及复印件加盖公章的营业执照或注册登记的复印件(以上二者须提供其一);
(4)基金业务授权委托书,须加盖公章和法定代表人或授权人章原件(必须提供)以及复印件;
(5)被授权人身份证件原件(必须提供)以及复印件;
(6)上海证券账户卡原件(必须提供)以及复印件;
(7)基金业务授权委托书。
(二)机构投资者需本人亲自到直销机构办理并提供以下资料:
1.个人投资者需本人亲自到直销机构办理并提供以下资料:
(1)本人有效身份证件原件(必须提供)以及复印件;
(2)上海证券账户卡原件(必须提供)以及复印件;
(3)营业执照或注册登记证书原件及复印件加盖公章的营业执照或注册登记的复印件(以上二者须提供其一);
(4)基金业务授权委托书,须加盖公章和法定代表人或授权人章原件(必须提供)以及复印件;
(5)被授权人身份证件原件(必须提供)以及复印件;
(6)上海证券账户卡原件(必须提供)以及复印件;
(7)基金业务授权委托书。
(三)在收到申请确权的电子数据后,本基金注册登记机构会对投资者提供的确权信息进行核对,核对无误后即为重新登记确认的富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金基金份额。
(四)投资者经确权登记的基金份额可通过其办理确权业务登记的相关销售机构办理赎回和其他相关业务。
四、确权确认及失败处理
(一)销售机构对确权申请的受理不代表该申请一定成功,而仅代表销售机构接受了确权申请,申请的效力与登记簿上本基金的“确权”登记为准。对于T日交易期间内受理的确权申请,注册登记机构将在T+1日对申请的有效性进行确认。
(二)确权申请经注册登记机构确认后,投资者可于T+2日起以后到销售机构网点,或通过本公司网站、客服中心进行确权确认情况查询。
(三)如果投资者提供的确权信息经注册登记机构确认有误,即为确权失败。
五、业务规则

(一)投资者以份额提出申请,确权业务的申请份额为基金退市时投资者持有的原基金份额的基金份额数量。如确权成功,将会把投资者应得的份额登记在投资者的基金账户中。
(二)原基金份额退市后,本基金进行集中申购,集中申购验资结束日为基金份额赎回日,基金管理人将通过基金份额折算,使得验资结束当日基金份额净值为1.000元。本基金登记在册且经根据集中申购验资结束日基金份额净值计算投资者应获得的基金份额,并予以登记集中申购验资结束日基金份额折算后的基金份额。
(三)若投资者持有在基金份额退市前的现金分红且退市时暂未发生交易等原因产生的未领取现金红利,该未领取现金红利将在基金份额折算日按照每基金份额1.000元分配比例折算为基金份额,并由登记注册中心予以投资者基金份额的登记确认。
(四)未办理确权业务的投资者在基金份额退市时持有基金份额及其产生的基金权益,暂时托管在富国基金管理有限公司登记注册中心。在投资者办理确权登记之前,如本基金进行收益分配,则未办理确权手续的基金份额持有人应得的基金权益将以分红再投资方式进行处理,分红后基金份额继续托管在富国基金管理有限公司登记注册中心,直至投资者办理确权登记,并办理赎回或办理确权业务。
(五)投资者办理确权手续时,只需对其在基金退市时持有的原始基金份额提出申请,注册登记机构在进行确权登记时,将同时登记投资者应得的基金份额及其相关权益份额。注册登记机构登记的基金份额包括原始基金份额、集中申购(或基金份额折算)调整的基金份额,在办理确权申请之前本基金收益分配红利再投资调整的基金份额(如有)未领取现金红利再投资调整的基金份额(如有)等。
六、特别提示
如果投资者需要查询原基金份额退市前的持有份额数量,可以到日常办理指定交易的原基金账户查询原基金份额的数量。
七、本指引的最终解释权归富国基金管理有限公司所有。投资者欲了解详细情况,可登陆本公司网站(www.fund.com.cn)或者拨打本公司的客户服务电话(4008888688、05106636)咨询相关事宜。
特此公告。
富国基金管理有限公司
二〇〇八年十二月三十一日

富国基金管理有限公司
关于调整网上直销申购费率的公告
富国基金管理有限公司(以下简称“本公司”)现决定于2009年1月5日起,调整使用建设银行卡(除“普益”卡)网上直销申购费率,具体如下:
(一)本公司旗下所有非货币基金基金申购费率统一按公告费率执行,若原费率高于0.6%,则按0.6%收取。原申购费率低于0.6%的,则按原申购费率执行。原申购费率是固定费率,则该基金申购费率按原费率执行,不再享有费率折扣。
(二)零申购费率基金的申购及赎回费率均为零,认购和集中申购的基金的认(申)购根据证监会的规定费率不予调整。
(三)基金赎回、分红及其他基金之间的转换费率依照基金相关公告的规定执行。本公告可不对上述费率进行调整,并依据相关法律法规的要求进行公告。
(四)投资者如欲使用本公司客户服务电话:05106636、4008888688(均免长途话费)或登录本公司网站www.fund.com.cn咨询、了解有关详情。
特此公告。
富国基金管理有限公司
二〇〇八年十二月三十一日

瑞信方正拿到经营许可证

◎本报记者 杨晶

昨日,记者从知情人士处获悉,瑞信方正证券已于12月29日获得了证监会的《经营证券业务许可证》。这意味着,在近3年的真空期后,又一家中外合资券商可以正式向客户提供投资银行服务。业内人士指出,在A股IPO暂停之际,部分中外合资券商仍坚持入场,部分人士也依然看好中国,这给市场透露出一定的积极信号。

记者从该人士处证实,在瑞信方正起步阶段,公司将致力在中国市场经营A股、政府债券和公司债券的保荐与承销业务。另外,此次瑞信方正获得经营许可,也意味着方正证券已完成了对与瑞信方正存在利益冲突或者竞争关系的同类业务的注销和清理工作。

瑞信方正正在今年6月中旬获得证监会的正式批准,于10月底正式在北京注册成立。公司注册资本8亿元,其中方正证券以人民币出资5.336亿元,持股比例66.7%,瑞士信贷以等值美元出资2.664亿元,持股比例为33.3%。

目前,在海外金融危机影响下,部分外资与国内券商的合作已搁浅,但仍有部分外资看好中国市场,弱市之下想进入中国。此前不久,麦格理集团曾公开表示,计划与恒泰证券设立一家合资公司。

东方红2号将申请展期

◎本报记者 张雷

记者从东方证券获悉,于明年到期的东方红2号集合资产管理计划,将向中国证监会申请延长存续期、提高规模上限、对业绩报酬等条款进行优化。

东方证券日前发布了关于东方红2号集合资产管理计划进行展期准备工作的提示公告。公告显示,东方红2号的存续期为三年,按规定到期日为2009年7月6日。为了帮助广大委托人取得更好的投资收益,东方证券作为管理人,拟向中国证监会申请延长集合计划存续期、提高规模上限、以及在保护投资者利益的基础上对业绩报酬等条款进行优化。东方证券表示,本次集合计划申请展期事宜,尚需获得中国证监会批准。

值得注意的是,自今年9月份起,券商集合理财计划便掀起了展期潮。国泰君安君得利1号、华泰证券金紫荆1号、广发证券理财3号等券商集合理财计划的展期申请,均成功获得证监会的批准。

德邦证券进入浙江市场

◎本报记者 张雷

在不少券商收缩战线、预备过冬之际,德邦证券继续完善网点的布局。据记者了解,德邦证券近日举行了杭州环城北路证券营业部的开幕仪式,这是该公司在浙江省设立的第一家营业部。

据了解,德邦证券还举行了主题为“转机——2009股市抄底的时机与拐点分析暨德邦证券杭州营业部开业典礼”,嘉实基金经理、德邦研究所所长和“财富玖功”研发团队等专业人士为现场投资者答疑解惑、研判大势和投资策略,向投资者传递了危机中的投资信心。

据悉,2008年1月,德邦证券正式推出经纪业务品牌“财富玖功”,该公司表示有信心靠服务在这竞争激烈市场上取得自己的立足之地,也为杭州地区的广大投资者提供理想的证券投资场所。

国信珠海营业部被评为反洗钱工作先进单位

◎本报记者 屈红燕

经中国人民银行珠海中心支行综合评估考核,国信证券珠海营业部获得珠海市2008年度反洗钱工作先进单位称号。在人民银行所列的五大类考核项目中,珠海营业部有四大类均获得了满分的评分,取得了综合总评分97.5分的好成绩,对珠海部2008年的反洗钱工作给予了充分肯定。

与此同时,为了表彰国信证券珠海营业部在2008年为珠海爱心事业所作出的贡献,珠海市关爱协会授予珠海部“2008年度关爱之星”的荣誉称号。